

DASHBOARD EM 31.12.2024

Classe do Fundo	Official Benchmark	Posições em Carteira	Ativos sob Gestão (EUR milhões)
Ações	MSCI AC World (EUR) NR	49	2218
Perfil de Risco e Remuneração	Desempenho YTD (1)	Rent. Anualizada a 3 anos (2)	
1 2 3 4 5 6 7	2,68% Índice de Referência 25,33%	-4,97% Índice de Referência 8,65%	

(2) Baseado em 360 dias

DESEMPENHO (ACUMULADA EM 5 ANOS) (EUR)



Desempenho Acumulado a 31.12.2024 (em %)

	YTD	1 Mês	3 Meses	6 Meses	1 Ano	2 Anos	3 Anos	4 Anos	5 Anos
FUNDO	2,68	-4,68	-4,51	1,79	2,68	10,28	-14,37	4,64	26,20
ÍNDICE DE REFERÊNCIA	25,33	-0,42	6,71	9,25	25,33	47,98	28,72	69,78	80,62

Calendário de Desempenho a 31.12.2024 (em %)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FUNDO	2,68	7,41	-22,36	22,21	20,60	35,30	-9,60	7,70	14,60	9,10
ÍNDICE DE REFERÊNCIA	25,33	18,06	-13,01	31,90	6,38	28,50	-9,50	7,70	16,10	11,00

(1) Todos os dados são líquidos de comissões (a EUR per Classic, Capitalização).O desempenho ou ganhos passados não são indicativos de resultados atuais ou futuros.
2012-05/2021: Durante este período, o índice de referência foi o MSCI World Small Cap (NR)
05/2006 - 11/2009 : Na sequência de uma ação corporativa a 12/11/2009, os resultados listados cobrem os resultados e comissões anteriores simulados do PARWORLD Environmental Opportunities
Fonte: BNP Paribas Asset Management

HOLDINGS: % COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

vs. Índice

Principais Posições (%)

CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	3,29
BRAMBLES LTD	3,16
DELTA ELECTRONICS INC	3,16
PTC INC	3,15
TRIMBLE INC	3,10
VEOLIA ENVIRON. SA	2,93
HALMA PLC	2,71
BORALEX INC CLASS A A	2,70
NOVONESIS CLASS B B	2,60
CARRIER GLOBAL CORP	2,60
Nr de Posições em Carteira	49

por País (%)

Estados Unidos	50,22	- 16,47
Reino Unido	10,48	+ 7,84
Itália	3,41	+ 2,86
Japão	3,28	- 1,55
Austrália	3,16	+ 1,52
Taiwan	3,16	+ 1,21
França	2,93	+ 0,85
Espanha	2,78	+ 2,23
Canadá	2,70	+ 0,05
Dinamarca	2,60	+ 2,00
Contratos Forex	-0,02	- 0,02
Outros	13,96	- 1,87
Dinheiro	1,36	+ 1,36
Total	100,00	

vs. Índice

por Sector (%)

Setor industrial	38,56	+ 28,33
Tecnologias de informação	28,15	+ 2,18
Serviços públicos	15,43	+ 12,93
Materiais	6,37	+ 2,91
Setor da saúde	3,76	- 5,91
Bens de consumo	2,98	- 8,36
Setor imobiliário	2,11	+ 0,07
Bens de consumo básico	1,29	- 4,63
Serviços de comunicação	-	- 8,24
Setor financeiro	-	- 16,80
Contratos Forex	-0,02	- 0,02
Outros	-	- 3,82
Dinheiro	1,36	+ 1,36
Total	100,00	

Fonte: BNP Paribas Asset Management, em 31.12.2024

Os títulos acima mencionados são apenas para fins ilustrativos, não são um incentivo à compra desses títulos, e não constituem qualquer aconselhamento ou recomendação de investimento.

Os dados apresentados nas fichas informativas são baseados em dados contábeis oficiais e são baseados na data de negociação.



INDICADORES DE SUSTENTABILIDADE

Pontuação ESG global

60,45

Índice de Referência : 53,96

CONTRIBUIÇÕES ESG

	Contribuição ambiental	Contribuição social	Contribuição de governação
Portfolio	4,01	2,98	3,47
Índice de Referência	2,15	0,87	0,95

COBERTURA DA CARTEIRA

	Cobertura
Cobertura ESG	100,00%

Cobertura da pontuação ESG total

La metodologia interna de pontuação do ESG do BNP Paribas Asset Management determina a pontuação ESG dos emitentes avaliando o seu desempenho vs. a pontuação dos seus homólogos, através dum conjunto estrito de questões-chave relacionadas com o ambiente (por exemplo, alterações climáticas), questões sociais (gestão de recursos humanos, entre outras) e governação das empresas (por exemplo, independência e competência dos administradores). Para tal, o BNPP AM utiliza várias fontes de pesquisa e de dados (por exemplo, Sustainlytic, ISS & Trucost) para determinar as pontuações de ESG dos emitentes. Se os compromissos e práticas do emitente, relativos a um pilar de avaliação (E, S ou G), forem melhores do que os dos seus homólogos, receberá um "contributo" positivo para esse pilar. A cada emitente é atribuída uma pontuação final de 1 a 99, correspondendo ao resultado de 50, como referência, mais a soma das contribuições de cada um dos três pilares.

Contribuições ESG

As contribuições ESG são determinadas pelos analistas do BNP Paribas Asset Management com base em critérios detalhados que avaliam sistematicamente os compromissos e práticas das empresas, nos domínios do ambiente, social e governação. Cada uma destas contribuições ao nível da carteira é a média ponderada das contribuições das posições individuais na carteira. A Contribuição Ambiental (A) tem em conta, entre outras, as alterações climáticas, a gestão dos riscos ambientais e a utilização dos recursos naturais. A Contribuição Social (S) tem em conta, entre outras, a gestão do capital humano, a qualidade do diálogo social e o respeito pela diversidade. A Contribuição para a Governação (G) tem em conta, entre outras, a transparência na remuneração dos gestores, o combate à corrupção e a igualdade de género.

Pegada de carbono

Este fundo possui um relatório de impacto mais detalhado. Para obter informações adicionais, consulte no website do BNP Paribas Asset Management a página dedicada a este fundo.

Cobertura de cartera

A cobertura representa, relativamente a uma carteira, índice de referência ou índice de referência ESG, a percentagem de títulos que têm uma pontuação ESG ou pegada de carbono, de entre os títulos elegíveis para terem essa pontuação, ou pegada de carbono, utilizando a metodologia interna do BNP Paribas Asset Management. Os títulos não elegíveis incluem, embora não se limitem a isso, dinheiro.

Para obter mais informações sobre indicadores ESG, consulte o website do BNP Paribas Asset Management: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>

Para obter informações mais detalhadas sobre nossos documentos de sustentabilidade, consulte a página do BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/>



Label(s)



O fundo recebeu o reconhecimento da Belgian Central Labeling Agency sob a forma da Etiqueta Towards Sustainability. A etiqueta Towards Sustainability ajuda todos os tipos de investidores não profissionais e institucionais que procuram soluções de poupança e de investimento mais sustentáveis. O que, por sua vez, incentiva as instituições financeiras a oferecerem uma gama diversificada e de alta qualidade de produtos sustentáveis. Para obter mais informações sobre a etiqueta, visite o website: www.towardssustainability.be

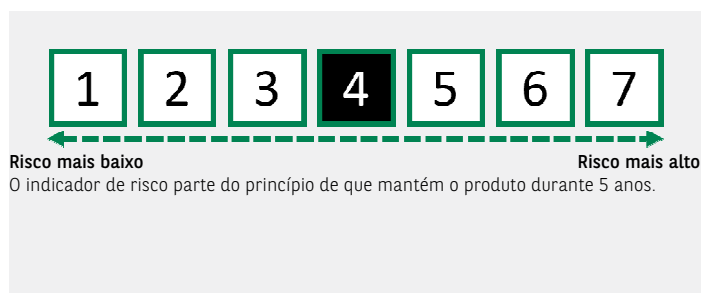


O fundo recebeu a Etiqueta French ISR. O principal objetivo da etiqueta de Investimento Socialmente Responsável (ISR), apoiado pelas autoridades públicas, é distinguir os fundos de investimento investidos em emittentes cujas estratégia e prática de gestão atendem aos desafios do desenvolvimento sustentável. Para obter mais informações sobre a etiqueta, visite o website: <https://www.lelabelisr.fr/>



RISCO

Perfil de Risco e Remuneração



Análise de Risco (3 anos, mensal)

Fundo

Volatilidade	19,13
Tracking Error	10,01
Rácio de Informação	-1,38
Rácio de Sharpe	-0,40
Alpha	-14,08
Beta	1,26
R ²	0,75

O indicador resumido de risco é uma orientação para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra-lhe a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou por não sermos capazes de lhe pagar.

Classificamos este produto como 4 em 7, que é uma classe de risco média.

A categoria de risco justifica-se pelo investimento principalmente em Participações e Ações, cujo valor pode flutuar consideravelmente. Estas flutuações são frequentemente amplificadas a curto prazo.

Atenção ao risco cambial. Se a moeda da sua conta for diferente da moeda deste produto, os pagamentos que receberá dependem da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Outros riscos substancialmente relevantes para o produto não incluídos no indicador sumário de risco:

- **Risco de liquidez:** este risco resulta da dificuldade em vender um valor mobiliário ao seu valor justo e num período razoável devido à inexistência de compradores.
- **Risco operacional:** em caso de falha operacional da sociedade de gestão, de um dos seus representantes ou do depositário, os investidores podem sofrer várias perturbações (atraso no pagamento, na entrega, etc.).
- **Risco associado ao investimento na China continental:** estes investimentos estão sujeitos a riscos adicionais específicos do mercado chinês.

Para obter detalhes adicionais sobre os riscos, consulte o prospecto.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

INFORMAÇÃO DETALHADA

Comissões

Comissão Máx. de Subscrição	3,00%
Comissão Máx. de Resgate	0,00%
Despesas de Conversão máx.	1,50%
Encargos Correntes Reais (31.12.23)	2,68%
Comissão Máx. de Gestão	2,20%

Dados-Chave

VPL	266,29
12M VPL Máx. (25.11.24)	283,67
12M VPL Mín. (17.01.24)	245,27
Ativos sob Gestão (EUR milhões)	2 218,28
VPL Inicial	89,44
Cálculo da Cotação VPL	diariamente

Códigos

Código ISIN	LU0406802339
Código Bloomberg	PVENOCC LX

Características

Forma Jurídica	Subfundo da SICAV BNP PARIBAS FUNDS ao abrigo da legislação Luxemburgo
Horizonte de Investimento Recomendado	5 anos
Índice de Referência	MSCI AC World (EUR) NR
Domicílio	Luxemburgo
Data de Lançamento	12.11.2009
Gestor do Fundo	Jon FORSTER, Fotis CHATZIMICHALAKIS
Companhia Gestora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gestão Delegada	IMPAX ASSET MANAGEMENT LTD
Gestão Delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED
Depositário	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Moeda Base	EUR
Moedas Disponíveis	USD
Execução/tipo de cotação	VPL + 1



Características

SFDR article	Artigo 9º - Objetivo do investimento sustentável
--------------	--



GLOSSÁRIO

Alfa

Alfa é um indicador utilizado para medir o valor acrescentado por um gestor de carteira ativo relativamente à exposição do passivo de uma referência. Um alfa positivo expressa um rendimento superior, enquanto um alfa negativo indica um rendimento inferior. Uma forma simples de calcular o alfa é subtraindo o retorno previsto de uma carteira (com base no desempenho da referência ajustado ao beta da carteira; ver definição de Beta para mais pormenores). Por exemplo, um alfa de 0,50 significa que a carteira superou o retorno baseado no mercado (desempenho da referência ajustado à exposição Beta da carteira) em 0,50%.

Beta

Beta é uma medida de risco de mercado da carteira, sendo o mercado representado por índices financeiros (como o MSCI World) que são consistentes com as diretrizes da carteira. Analisa a sensibilidade do desempenho da carteira ao desempenho do mercado. Por exemplo, uma beta de 1,5 significa que a carteira mover-se-á 1,5% para um desempenho de mercado de 1%. Matematicamente, trata-se da co-relação entre a carteira e o mercado multiplicada pelo respectivo rácio de volatilidades.

R²

O Coeficiente de Co-relação indica a força e a direção de uma relação linear entre o desempenho do fundo e a referência. O coeficiente é um elemento de [-1,1], em que 1 é igual a uma relação linear crescente perfeitamente co-relacionada, -1 é igual a uma relação linear decrescente perfeitamente co-relacionada e 0 significa que não existe qualquer co-relação linear.

Rácio de informação

O rácio de informação é um rendimento corrigido do risco que mede a relação entre o erro de tracking da carteira e o rendimento relativo da mesma relativamente ao índice de referência (designado rendimento ativo).

Rácio de Sharpe

Medida de rendimento, com o risco corrigido. Indica o rendimento suplementar (acima da taxa sem risco) obtido por unidade de risco. É calculado dividindo-se a diferença entre o rendimento obtido e a taxa sem risco pelo desvio padrão dos rendimentos do investimento. O "rácio de Sharpe" indica se o rendimento foi obtido através de uma boa gestão ou correndo riscos suplementares. Quanto maior for o rácio, mais a relação risco-rendimento pode ser considerada positiva.

Tracking Error

O erro de tracking mede a volatilidade do rendimento relativo de uma carteira relativamente ao seu índice de referência.

Volatilidade

A volatilidade de um ativo é o desvio padrão do seu rendimento. Enquanto medida de dispersão, avalia a incerteza dos preços dos ativos que é frequentemente assimilada ao respectivo risco. A volatilidade pode ser calculada ex post (retrospectivamente) ou estimada ex ante (antecipadamente).

Um glossário de termos financeiros que aparece neste documento pode ser encontrado em <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

A BNP Paribas Asset Management Europe, "a sociedade de gestão de ativos", é uma sociedade por ações simplificada com sede social em 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, França, RCS Paris 319 378 832, registada na "Autorité des marchés financiers" com o número GP 96002.

O presente documento foi redigido e é publicado pela sociedade de gestão de ativos. Contém opiniões e dados estatísticos considerados lícitos e corretos ao dia da respetiva publicação de acordo com o ambiente económico e financeiro da altura. Este documento não constitui um conselho de investimento nem faz parte de uma oferta ou convite para subscrever ou adquirir quaisquer instrumento(s) financeiro(s) nem deve, ou qualquer parte do mesmo, ser a base de qualquer contrato ou compromisso.

Este documento é oferecido sem conhecimento da situação dos investidores. Antes de qualquer subscrição, os investidores devem verificar em que países os instrumentos financeiros a que se referem este documento estão registados e se estão autorizados para venda pública. Nomeadamente, os instrumentos financeiros não podem ser oferecidos nem vendidos publicamente nos Estados Unidos. Os investidores que estejam a considerar fazer uma subscrição devem ler cuidadosamente o prospecto e os KIID mais recentes acordado pela autoridade regulamentar e que se encontram disponíveis no site. Os investidores são convidados a consultar os relatórios financeiros mais recentes que também se encontram disponíveis no site. Os investidores devem consultar os próprios consultores jurídicos e tributários antes de investirem. Dados os riscos económicos e de mercado, não há garantias de que os instrumentos financeiros alcancem os seus objetivos de investimento. O valor dos mesmos tanto pode diminuir como aumentar. Em particular, as alterações nas taxas cambiais podem afetar o valor de um investimento. A performance é demonstrada sem comissões de gestão e é calculada com retornos globais incluindo tempo, com dividendos líquidos e reinvestimento de juros e não inclui comissões de subscrição ou resgate, comissões de taxa cambial nem impostos. A performance anterior não é garantia de resultados futuros.

Todas as informações referidas no presente documento estão disponíveis em www.bnpparibas-am.com

